

ParaRede

FACTO RELEVANTE

RESULTADOS 3º TRIMESTRE 2005

Actividade Internacional e Área de Pagamentos Electrónicos penalizam resultados

ParaRede com Volume de Negócios a crescer 70%

- **Margem Bruta cresce 35%**
- **Margem EBITDA cai 2,6 pontos percentuais**
- **Resultados financeiros melhoram 38%**
- **Resultados Líquidos de - 2.530 mil euros**

PARAREDE, SGPS, S.A. - Sociedade Aberta com sede na Rua Laura Alves nº 12, 3º concelho de Lisboa, com o nº de contribuinte 503 541 320, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, sob o nº 04861, com o capital social de 36 371 469,40 €

Relações com o Mercado

Pedro Rebelo Pinto
prp@pararede.com

Gabinete de Apoio ao Investidor

Miguel Filipe
miguel.filipe@pararede.com

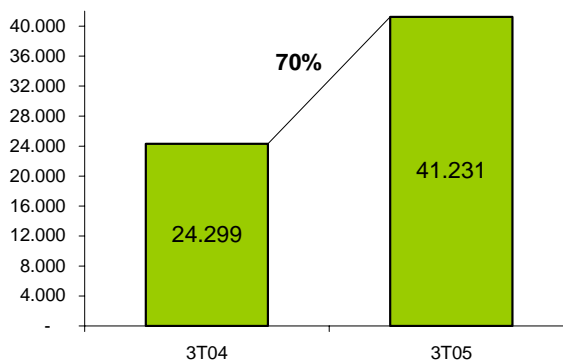
www.pararede.com

18 de Novembro 2005

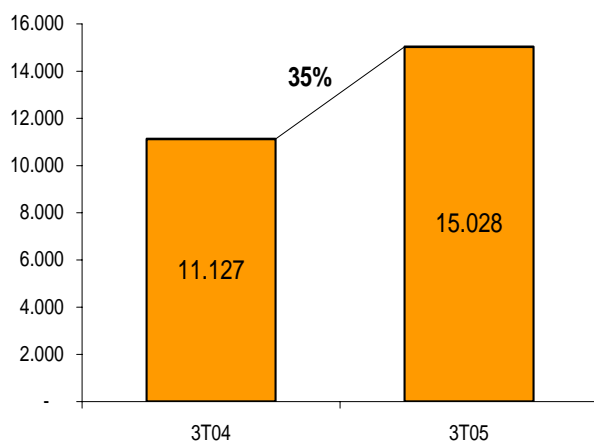
ANÁLISE DOS RESULTADOS OPERACIONAIS

Nos primeiros nove meses do ano, o Grupo obteve receitas consolidadas de 41,2 Milhões de Euros, o que representa um crescimento de 70% face ao período homólogo.

Receitas (Euro'000)



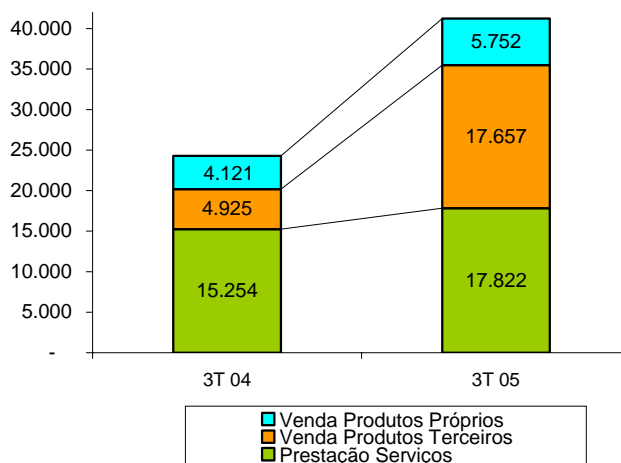
Margem Bruta (Euro'000)



O crescimento da margem foi de 35%, situando-se abaixo dos valores projectados no início do ano. Esta evolução fica aquém do crescimento do volume de negócios que foi de 70%. Esta situação fica a dever-se essencialmente a factores que se prendem com a actividade internacional e com o atraso na certificação da nova família de TPA (Terminal de Pagamento Automático).

Na evolução da repartição dos proveitos, é de destacar o crescimento dos produtos próprios em cerca de 40%, o aumento de 17% na prestação de serviços, bem como a evolução de 259% na venda de software e hardware de terceiros.

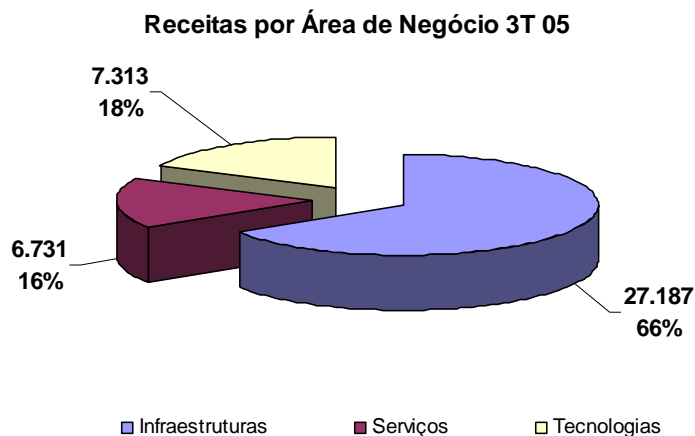
Repartição dos Proveitos



Após a incorporação da WhatEverNet, da Gain e da Damovo, o Grupo ParaRede apresenta-se agora ao mercado com uma oferta distribuída por três áreas de negócio, a saber:

- **Infraestruturas:** A Divisão de Infraestruturas da ParaRede é composta por três grandes áreas de actuação: Redes, Sistemas e Dados; Comunicações Empresariais (Voz) e Segurança e Networking.
- **Serviços:** A Divisão de Serviços da ParaRede integra dentro da sua oferta quatro áreas de competência: Consultoria e Desenvolvimento; Soluções de Gestão Empresarial; Business Intelligence; Soluções p/ Mercados Financeiros.
- **Tecnologias:** A Divisão de Tecnologias da ParaRede disponibiliza um conjunto de produtos e soluções próprias, cuja concepção e desenvolvimento são integralmente conduzidos pelas nossas equipas. A ParaRede desenvolve soluções para pagamentos electrónicos, atendimento integrado, televisão corporativa, integração de processos de negócio, soluções organizacionais e de comunicação e software para alinhamento de dados, entre outros.

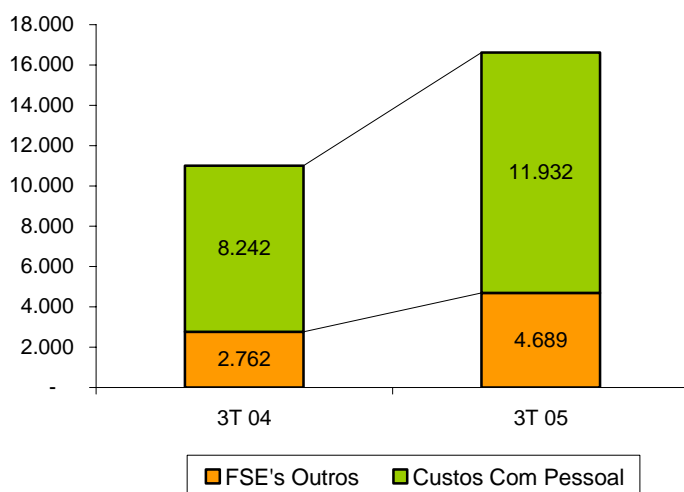
A repartição das receitas, por Área de Negócio, apresenta-se conforme o gráfico seguinte:



Custos com Pessoal e FSE

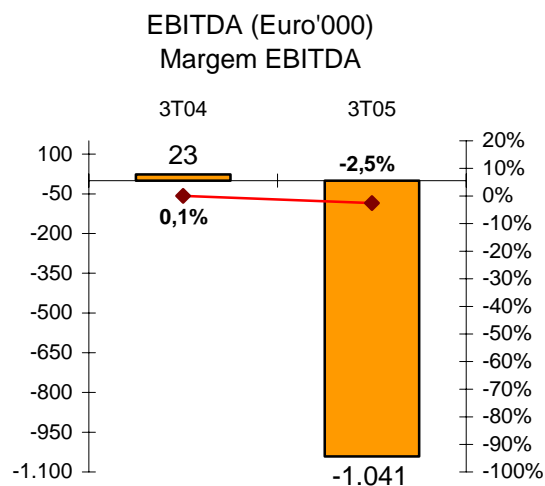
O aumento de 51% nos custos de funcionamento ficou a dever-se às alterações ocorridas no perímetro de consolidação.

Custos com Pessoal e FSE's



O aumento dos custos de funcionamento face a 2004 é naturalmente o resultado da integração da Gain, Damovo e, sobretudo, do Grupo WhatEverNet. Os valores agora apresentados estão influenciados negativamente em cerca de 1,1 milhões de euros pelos custos de reorganização interna cujo reflexo positivo se fará naturalmente sentir já em 2006.

A redução do EBITDA é explicada pelos motivos anteriormente mencionados. A título exemplificativo, poderemos considerar que a não verificação destes factores teriam resultado num aumento expressivo da margem bruta (0,6 milhões de euros relativo aos TPA e 0,5 relativo às actividades internacionais) e numa redução significativa dos custos de funcionamento (1,1 milhões de euros) que colocaria o EBITDA em 1,2 milhões de euros positivos.



SINTESE DOS FACTORES COM MAIS IMPACTO NAS CONTAS DO TERCEIRO TRIMESTRE

Conforme foi divulgado na apresentação de resultados do primeiro semestre a actividade do Grupo neste terceiro trimestre não decorreu de acordo com o previsto, ficando esta situação a dever-se aos seguintes motivos:

- no âmbito da estratégia de internacionalização e da definição dos mercados prioritários, foi decidido reduzir a operação em Espanha mantendo apenas a capacidade necessária para servir os clientes actuais. As contas agora apresentadas já incorporam os efeitos desta medida, tendo um impacto de cerca de um milhão de euros nos resultados líquidos;
- em Angola, encontramos-nos na fase final da constituição da ParaRede África, não tendo esta contribuído de forma tão positiva como era expectável no início do ano para os resultados agora apresentados, situação que esperamos reverter com a constituição da empresa antes do final do ano;
- o atraso na certificação da nova família de TPA EMV (Terminal de Pagamento Automático), tem adiado o seu lançamento no mercado, prolongando o tempo de stockagem e contribuindo para um desvio em relação à margem bruta projectada de cerca de 0,6 milhões de euros;
- os custos com a integração das empresas adquiridas nesta nova ParaRede foram também expressivos aumentando em cerca de 1,1 milhões de euros os custos normais de funcionamento.

BALANÇO CONSOLIDADO

	30.Set.2005	31.Dez.2004
ACTIVO		
Não corrente		
Activos fixos tangíveis	1.166.656	1.289.449
Activos intangíveis	45.863.844	20.292.223
Investimentos em associadas	3.500	-
Impostos diferidos activos	8.496.553	8.455.000
	55.530.553	30.036.672
Corrente		
Existências	2.689.231	404.070
Contas a receber de clientes e outros devedores	27.332.416	23.498.703
Caixa e equivalentes de caixa	698.472	2.339.777
Acréscimos e diferimentos activos	5.695.734	1.770.084
	36.415.854	28.012.634
Total do Activo	91.946.407	58.049.306
CAPITAL PRÓPRIO		
Capital e reservas atribuíveis aos detentores do capital		
Capital social	53.574.437	30.000.000
Outras reservas	2.523.187	1.450.643
Lucros /(Perdas) acumulados		
Resultados de exercícios anteriores	1.864.300	(2.464.742)
Lucros retidos no período	(2.530.426)	5.401.588
	55.431.498	34.387.489
Interesses minoritários	-	-
	55.431.498	34.387.489
PASSIVO		
Não corrente		
Contas a pagar a fornecedores e outros credores	500.000	-
	500.000	-
Corrente		
Contas a pagar a fornecedores e outros credores	14.480.791	13.238.022
Empréstimos	10.044.571	6.914.952
Provisões para outros passivos e encargos	150.000	32.173
Acréscimos e diferimentos passivos	11.339.547	3.476.670
Total do Passivo	36.514.909	23.661.817
Total do Capital Próprio e Passivo	91.946.407	58.049.306

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RESULTADOS EM 30 DE SETEMBRO

	2005	2004	Variação homologa
Vendas	23.409.720	9.045.723	159%
Prestação de serviços	17.821.664	15.253.740	17%
Custo das vendas	(17.170.571)	(5.786.979)	197%
Subcontratos	(9.032.512)	(7.385.238)	22%
Margem Bruta	15.028.301	11.127.246	35%
Fornecimentos e serviços externos	(4.688.799)	(2.762.260)	70%
Custos com pessoal	(11.932.308)	(8.242.482)	45%
Outros ganhos e perdas - líquidas	551.372	(99.590)	654%
Resultado operacional bruto	(1.041.435)	22.914	(4645%)
Depreciações e amortizações	(736.659)	(884.574)	(17%)
Imparidade de Goodwill	(443.565)	-	100%
Resultado operacional	(2.221.658)	(861.660)	158%
Custo de financiamento	(308.768)	(495.102)	(38%)
Ganhos em empresas associadas	-	292.482	(100%)
Resultado antes de impostos sobre lucros	(2.530.426)	(1.064.281)	(138%)
Imposto sobre o rendimento do exercício	-	(4.500.000)	(100%)
Resultado líquido do exercício	(2.530.426)	3.435.719	(174%)

O aumento significativo dos activos intangíveis está relacionado com o goodwill gerado pela aquisição do Grupo WhatEverNet (22,7 milhões de euros) e com a aquisição do negócio da Gain (2,1 milhões de euros).

A redução significativa que tem havido nos últimos anos no investimento em activos fixos, justifica a redução de 17% das amortizações do exercício.

O valor de 444 mil euros em imparidade de goodwill é referente à operação em Espanha - com a decisão de reduzir a presença da ParaRede neste mercado torna-se necessário proceder ao ajustamento do valor deste activo.

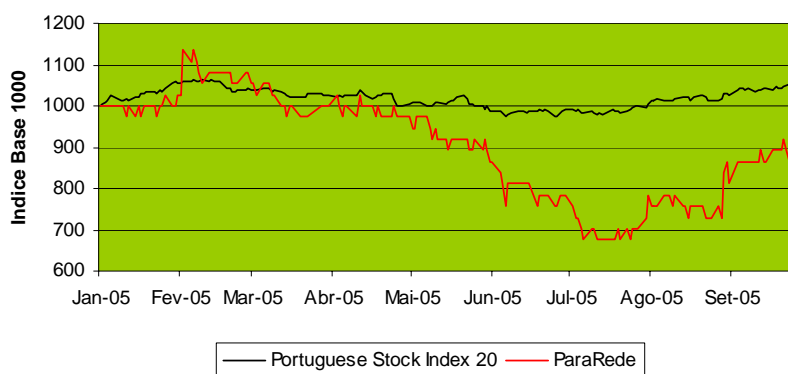
Relativamente aos outros ganhos e perdas líquidas, os valores apresentados dizem respeito fundamentalmente ao reconhecimento de subsídios ao investimento (382 mil euros) e à anulação de provisões para dívidas de terceiros (283 mil euros).

Pelo facto de o endividamento bancário ter diminuído significativamente após o aumento de capital efectuado no final do primeiro semestre do ano passado, os resultados financeiros nos primeiros nove meses do ano melhoraram significativamente (-38%) sendo agora de 309 mil euros.

O resultado líquido dos primeiros nove meses do ano ascendeu a 2.530 mil euros negativos, enquanto que em igual período do ano anterior foi de 3.435 mil euros positivos. Esta evolução está influenciada pelo facto de no ano de 2004 ter sido reconhecido, pela primeira vez, um imposto diferido activo, no montante de 4.500 mil euros.

COMPORTAMENTO BOLSISTA

Comparação da Performance Bolsista da ParaRede e do PSI 20 até ao 3º Trimestre de 2005



O desempenho do título ParaRede nos primeiros nove meses do ano foi inferior ao índice PSI20, desvalorizando-se 16%, enquanto o principal índice bolsista nacional neste período valorizou em 6%. O volume de transacções continuou a ser elevado, sendo o 5º título mais líquido do Índice – com uma média de transacções de 3 milhões de acções por dia durante estes primeiros nove meses.

Factos que marcaram os primeiros nove meses do ano

- **ParaRede integrou a actividade desenvolvida pela GAIN – Grupo de Apoio à Indústria Nacional, Lda.** – a integração ocorreu por via de trespasse do estabelecimento afecto à actividade de desenvolvimento, produção e comercialização de produtos na área dos meios electrónicos de pagamento (ii) como contrapartida do trespasse, a GRECE paga um montante de € 2.000.000,00 de forma faseada.
- **ParaRede aprova em Assembleia Geral aumento de capital** – esta operação ocorreu através da entrada em espécie, realizada com a transmissão para a Sociedade da totalidade das acções que a WHATEVER, SGPS, S.A., COFINA.COM, SGPS, S.A. e BANCO BPI, S.A. detinham na WHATEVERNET COMPUTING – SISTEMAS DE INFORMAÇÃO EM REDE, S.A., determinando a emissão de 63.714.694 novas acções da Sociedade, com o valor nominal de € 0,10 (dez cêntimos) cada uma e um prémio de emissão de € 0,27 (vinte e sete cêntimos) por acção, que foram subscritas pelas entidades *supra* mencionadas, desta forma o capital social da Sociedade de € 30.000.000 (trinta milhões de euros) passou para €36.371.469,40 (trinta e seis milhões trezentos e setenta e um mil quatrocentos e sessenta e nove euros e quarenta).

- **ParaRede absolvida no Tribunal Judicial de Madrid:** na sequência do comunicado de Facto Relevante publicado em 31 de Janeiro de 2002, no qual se dava conta da interposição de uma acção judicial contra a PARAREDE, a correr em Madrid, pela “AOL Servicios Interactivos Multimédia, Sociedade Limitada, Sociedad Unipessoal”, com o valor de € 2.644.389,68, e do Aditamento publicado no dia 1 de Fevereiro de 2002, a ParaRede informou, nos termos e que por decisão do Tribunal Judicial de Madrid, que a PARAREDE foi absolvida de todos os pedidos contra si formulados.

A ADMINISTRAÇÃO

INFORMAÇÃO TRIMESTRAL INDIVIDUAL/CONSOLIDADA (Não Auditada)
(aplicável às entidades sujeitas à disciplina normativa contabilística do Plano Oficial de Contabilidade)

Empresa: PARAREDE - SGPS, S.A.
 Sede: ____ RUA LAURA ALVES, Nº 12-3º - 1050-138 LISBOA
 NIPC: 503 541 320
 Período de referência: _____ Valores de referência em 000Esc ☐ em Euros ☒
 1º Trimestre ☐ 3º Trimestre ☒ 5º Trimestre⁽¹⁾ ☐ Início: 01/01/2005 Fim: 30/09/2005

Rubricas do Balanço	Individual - POC			Consolidada - IFRS		
	n	n-1	Var. (%)	n	n-1	Var. (%)
ACTIVO						
Imobilizado (líquido)	51.185.460	34.319.391	49,14	47.034.000	23.278.363	102,05
Imobilizações incorpóreas	36.058.769	19.932.545	80,90	45.863.844	22.061.287	107,89
Imobilizações corpóreas	28.156	71.110	-60,41	1.166.656	1.201.236	-2,88
Investimentos financeiros	15.098.535	14.315.736	5,47	3.500	15.840	-77,90
Dívidas de terceiros (líquido)	8.985.414	59.746.028	-84,96	27.332.416	19.217.979	42,22
Médio e longo prazo						
Curto prazo	8.985.414	20.888.600	-56,98	27.332.416	19.217.979	42,22
CAPITAL PRÓPRIO						
Valor do Capital social	36.371.469	30.000.000	21,24	36.371.469	30.000.000	21,24
Nº acções ordinárias	363.714.694	300.000.000	21,24	363.714.694	300.000.000	21,24
Nº acções de outra natureza						
Valor das Acções próprias						
Nº acções com voto						
Nº acções pref. sem voto						
Interesses Minoritários						
PASSIVO						
Provisões para riscos e encargos	8.652.383	22.500.262	-61,55	150.000	205.677	
Dívidas a terceiros	2.028.530	1.640.160	23,68	25.025.362	15.501.209	61,44
Médio e longo prazo				500.000		
Curto prazo	2.028.530	1.640.160	23,68	24.525.362	15.501.209	58,22
TOTAL DO ACTIVO (líquido)	60.333.675	55.449.496	8,81	91.946.407	48.144.978	90,98
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	49.538.729	31.133.312	59,12	55.431.498	32.428.092	70,94
TOTAL DO PASSIVO	10.794.946	24.316.184	-55,61	36.514.909	15.716.886	132,33

Rubricas da Demonstração de Resultados	Individual					
	n	n-1	Var. (%)			Var. (%)
Vendas e Prestação de serviços	1.212.612			41.231.384	24.299.463	69,68
Variação da produção						
CMVMC e dos Serviços prestados				26.203.083	13.172.217	98,93
Resultados brutos	1.212.612			15.028.301	11.127.246	35,06
Resultados operacionais	-4.056.181	-3.717.805	9,10	-2.221.658	-861.660	157,83
Resultados Financeiros (líquido)	-2.825.475	4.811.806	-158,72	-308.768	-202.621	52,39
Resultados correntes	-6.881.656	1.094.001	-729,04	-2.530.426	-1.064.281	137,76
Resultados extraordinários	-895	-223.192	-99,60			
Imposto sobre o rendimento ⁽²⁾					-4.500.000	
Interesses Minoritários						
Resultado líquido ao trimestre	-6.882.551	870.809	-890,36	-2.530.426	3.435.719	-173,65
Resultado líquido ao trimestre por acção	-0,019	0,003	-751,91	-0,007	0,011	-160,75
Autofinanciamento ⁽³⁾	-2.537.376	3.436.176	-173,84	-1.350.202	4.320.293	-131,25